

MESAČNÁ SPRÁVA K

30.4.2021

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Typ fondu:	dlhopisové fondy
Referenčná mena:	EUR
Deň uvedenia:	31.10.2013

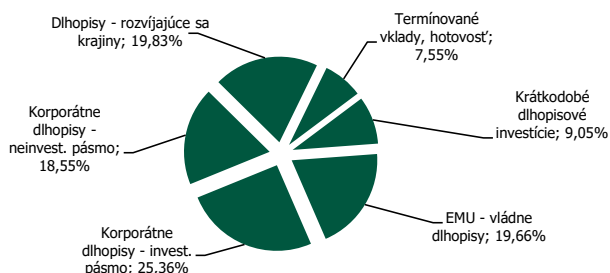
INVESTIČNÝ PROFIL A STRATÉGIA FONDU

Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa kladie dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

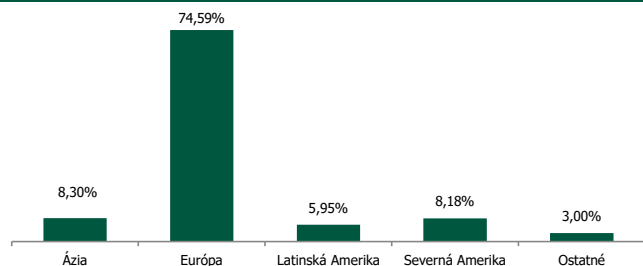
Ďalšie informácie o fonde môžete nájsť na stránkach

[Eurizon SK](#) a [Bloomberg](#).

ROZLOŽENIE INVESTÍCIÍ



GEOGRAFICKÉ ROZLOŽENIE AKTÍV



DODATOČNÉ INFORMÁCIE O PORTFÓLIU

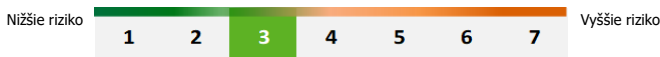
Volatilita:	4,52%
Sharpe ratio:	1,92

DISCLAIMER

S investíciou do podielových fondov je spojené aj riziko. Hodnota investície môže rásť, stagnovať alebo aj klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Štatúty, predajné prospekty a kľúčové informácie pre investorov podielových fondov Eurizon SK, s uvedením rozpisu poplatkov a nákladov, sú k dispozícii v slovenskom jazyku v sídle spoločnosti Eurizon SK a depozitára, na všetkých predajných miestach VÚB, a.s. a na www.eurizoncapital.com/sk. Investor má možnosť oboznámiť sa so všetkými dokumentmi uvedenými v tomto odseku. V súlade so schválenými štatútmi podielových fondov Eurizon SK môže podiel cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených štátmi uvedenými v štatútoch jednotlivých fondov prekročiť 35 % hodnoty majetku vo fonde, pričom môže dosiahnuť až 100 % tejto hodnoty. Investičnou politikou príslušných podielových fondov Eurizon SK môže byť v súlade so schválenými štatútmi investovanie prevažne do iných aktív, ako sú prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu. Tento materiál predstavuje reklamný dokument.

KONTAKT

Eurizon Asset Management Slovakia, správ.spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04, Bratislava 24
 Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, Oddiel Sa, Vložka číslo 2416/B, IČO: 35 786 272
 Kontakt: 0850 123 000, www.eurizoncapital.com/sk

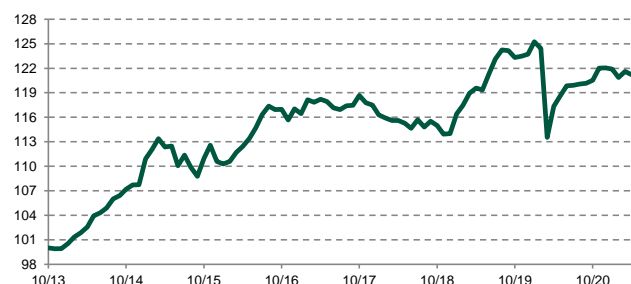


Odporúčaný investičný horizont:	min. 4 roky
Hodnota majetku fondu:	178 967 554 EUR

KOMENTÁR PORTFÓLIO MANAŽÉRA

- Výnosová krivka bezpečných európskych dlhopisov pokračovala v priebehu apríla v rastovom trende, keď kombinácia očakávaného rýchlejšieho ekonomického rastu a uvoľnenej menovej politiky vyvolávala obavy ohľadom vývoja inflácie. Nedarilo sa ani dlhopisom periférnych krajín, keď pohyb ich výnosových prírážok bol len nepatrný.
- Na druhej strane výnosové prírážky európskych korporátnych titulov pod vplyvom optimistického sentimentu naďalej klesali, čo v prípade emisií s investičným ratingom limitovalo pokles ich cien, kým ceny dlhopisov s ratingom mimo investičného pásma skončili opäť v kladnom teritóriu.
- Oslabenie amerického dolára voči referenčnej mene euro malo v predmetnom období na výkonnosť fondu negatívny vplyv.
- Kombinácia poklesu výnosov benchmarkových amerických vládnych dlhopisov a súčasne aj výnosových prírážok emisií tranzitívnych krajín viedla k nárastu cien dlhových nástrojov z regiónu emerging markets vo fonde.

VÝVOJ ZHODNOTENIA FONDU V EUR



TOP 10

PODIEL

VÚB AM Rezervný fond	fond	8,74%
DWS Invest Euro Corporate Bonds IC	fond	7,47%
Eurizon EF Bond EUR Short Term LTE Z	fond	6,53%
HSBC GIF - Euro High Yield Bond X	fond	5,55%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	fond	5,51%
Invesco EUR Corp Bond S	fond	4,45%
Morgan Stanley Euro Corp Bond Fund Z	fond	4,25%
Epsilon Fund Euro Bond I	fond	4,11%
Pictet Global Emerging Debt	fond	3,80%
Eurizon Fund Bond Corporate Eur Z	fond	3,64%

VÝKONNOSŤ

Mena	1 mes	6 mes	12 mes	2 roky p.a.	od vzniku
EUR	-0,33%	0,55%	3,29%	0,68%	21,20%